

# Determinación de políticas y acceso al financiamiento de capital de trabajo en las MYPES del sector comercio del distrito de Huancayo

## The polices determination and access to working capital financing in MYPES in the trade sector of Huancayo district

Ronald Zevallos Quispe<sup>1</sup>, Analy Leiva Rutti<sup>2</sup>, Paola Rosales Rodríguez<sup>3</sup>, Ángela Rosales Rodríguez<sup>4</sup>, Lisbeth Baldeón Lazo<sup>5</sup>, Nataly Acero Rodríguez<sup>6</sup>, et al.

Universidad Continental - Semilleros de Investigación

### RESUMEN

**Objetivos:** Establecer la relación que existe entre la determinación de políticas de mejoras de los niveles de acceso al financiamiento y el acceso al financiamiento de capital de trabajo, con las limitaciones que presentan las MYPES del sector comercio del distrito Huancayo. **Métodos:** Es una investigación de nivel correlacional, diseño transversal, la recolección de datos se realizó en base a una población constituida por 5701 microempresas del sector comercial del distrito de Huancayo, el tamaño muestral es de tipo no probabilística, equivalente a 196 micro empresas seleccionadas de acuerdo al número de establecimientos comerciales por giro de negocio, es decir se priorizó aquellas MYPES que están en actividad en mayor número, a las cuales se aplicó un cuestionario estructurado. **Resultados:** El 73% de las micro empresas han obtenido un financiamiento de capital de trabajo y el 27% no han obtenido un financiamiento en el 2011. Asimismo el 42% de las micro empresas afirma que la restricción principal para acceso al financiamiento en las instituciones financieras en el momento de su solicitud es la exigencia de múltiples requisitos; luego, el 30% afirma que el acceso está supeditado a la presentación de garantías, un 22% considera que la tasa de interés es elevada y el 6% manifiesta otras razones. **Conclusión:** Las restricciones para acceso al financiamiento de capital de trabajo en las MYPES del sector comercio del distrito de Huancayo no pasa por el costo financiero, debido al gran impulso de las cajas municipales, ya que en la actualidad se han



Ronald Zevallos



Analy Leiva

convertido en la mejor opción en microfinanzas.

**Palabras clave:** Determinación, políticas, financiamiento, capital, MYPES, comercio, Huancayo

1,2,3,4,5,6 Estudiantes de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad de la Universidad Continental.

## ABSTRACT

**Objectives:** Establish the relation that exists between the policies determination of improvements of the financing access levels and the financing access of working capital, with the boundaries that MYPES in the trade sector of Huancayo district presents.

**Methods:** It is a correlational research, cross-sectional design, the data collection was realized based in a population conformed by 5701 micro companies in the trade sector of Huancayo district, sample size determination is a non-probability sampling, equivalent to 196 micro companies selected according to the number of commercial establishments for business line, in other words MYPES that are in activity in major number were prioritized, which was applied a structured questionnaire. **Results:** 73 % of micro companies have obtained a working capital financing and 27 % have not obtained financing in 2011. Also 42 % of micro companies affirm that the principal restriction to access in the financial institutions in the moment of the request is the exigency of multiple requirements; then, 30 % affirms that the access is subordinated to the guarantees presentation, 22 % thinks that the interest rate is raised and 6 % gives other reasons. **Conclusion:** The restrictions for financing access of working capital in the MYPES of trade sector of Huancayo district does not pass for the financial cost, due to the great impulse of municipal boxes, because nowadays they have turned into the best option into microfinance.

**Key words:** Determination, policies, financing, capital, MYPES, trade, Huancayo.

## INTRODUCCIÓN

Este trabajo será útil para las MYPES, como referencia para conocer las fuentes de financiamiento externo que existen y cuál sería el más ventajoso; además en la determinación de políticas para las mejoras

en los niveles de acceso al financiamiento de capital de trabajo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del distrito de Huancayo.

Según el Plan Regional de Promoción y Formalización para la competitividad y desarrollo de las MYPES en Junín, en la actualidad no existen datos oficiales actualizados de la representatividad de la Pequeña y Micro Empresa en la región. Los datos con los que se cuenta, son sobre la base del procesamiento de información de las empresas y establecimientos censados en el III Censo Nacional Económico ejecutado en los años 1993 y 1994. De la misma forma en nuestra actualidad sucede lo mismo porque tenemos una base de datos no tan actualizada de las MYPES en la región, tanto en cantidad, en mano de obra que ocupa y sus ingresos que perciben; y también en la cantidad de MYPES que acceden a fuentes de financiamiento externo. De acuerdo al mencionado plan "Un buen número de MYPES tienen dificultades para acceder al financiamiento, debido a que las entidades e intermediarias financieras fijan requisitos rígidos con exigencias que no está al alcance las MYPES; las razones, es que hay temor al riesgo financiero, no tiene la capacidad de pago y garantía, y el interés es muy alto". (1)

Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las PYMES textiles en Lima Metropolitana, el cual nos indica que las PYMES han ganado y acumulado fortalezas en el mercado, a base de iniciativa e ingenio empresarial, por eso se les conoce como micro emprendedores, pero este esfuerzo ha estado lejos de ser complementados, por organizaciones, como los intermediarios financieros, especialmente los bancos, quienes los han considerado como marginal en su cartera de colocaciones, basando este hecho en el argumento del riesgo y el costo. Asimismo, esta falta de apoyo por parte de los intermediarios financieros a las microempresas conlleva a un problema, expresado de la siguiente manera en la tesis: "uno de los graves problemas del país, y así lo afirman los microempresarios textiles que

fueron entrevistados en la zona de Gamarra, es la actitud paquidérmica de los intermediarios financieros para otorgar créditos para solventar sus proyectos de inversión, situación que según ellos, los induce a acudir a un mercado informal de capitales, que si bien es cierto es ágil para los desembolsos, pero que prácticamente movilizan capitales con tasas de interés y condiciones de retorno, que en vez de apoyar al despegue empresarial, se convierten en un elemento confiscador y retardante". Como conclusión nos dice que

Tabla N° 1: Distribución de empresas que acceden a una fuente de financiamiento (préstamo) - Huancayo, 2011

Respuesta	Número	Porcentaje
SI	144	73%
NO	52	27%
Total	196	100%

Tabla N° 2: Distribución de las empresas según las restricciones puestas por las instituciones financieras para no acceder a un financiamiento - Huancayo, 2011

Respuesta	Número	Porcentaje
Elevado interés	43	22%
Le solicita muchos requisitos	82	42%
Le solicitan una garantía	59	30%
Otros	12	6%
Total	196	100%

Tabla N° 3: Considera importante la determinación de políticas que mejoren el acceso al financiamiento de capital de trabajo.

Respuesta	Número	Porcentaje
Formalización	96	49%
Poseer activos	58	30%
Capacitación en gestión empresarial	36	18%
Otros	06	03%
Total	196	100%

la mayoría de las PYMES funciona con bajos niveles de tecnología, no posee activos suficientes para respaldar los créditos. Por este motivo, a la hora de solicitar un crédito, el empresario enfrenta elevadas tasas de interés, ya que no ofrecen a los entes financieros los colaterales mínimos contra los cuales ejecutar una garantía en caso de no pago de la deuda, como consecuencia el riesgo se eleva y se restringe la capacidad de inversión de las PYMES. (2)

El problema planteado es ¿Cómo se relaciona la determinación de políticas y acceso al financiamiento de capital de trabajo en las MYPES del sector comercio del distrito Huancayo?, proponiendo una respuesta tentativa al problema.

La hipótesis a demostrar es, la existencia de políticas que inciden positivamente en el acceso al financiamiento de capital de trabajo en las MYPES del sector comercio del distrito Huancayo.

El objetivo, es establecer la relación que existe entre la determinación de políticas de mejoras de los niveles de acceso al financiamiento y el acceso al financiamiento de capital de trabajo, con las limitaciones que presentan las MYPES del sector comercio del distrito Huancayo.

Las dificultades que se presentaron en todo el proceso de investigación fue la falta de cooperación o falta de interés por parte de los micro empresarios que se negaban a rellenar la encuesta; así mismo la falta de material bibliográfico, como tesis relacionados al tema

## MATERIAL Y MÉTODOS

Es una investigación de nivel correlacional, diseño transversal, la recolección de datos se realizó en base a una población constituida por 5 701 microempresas del sector comercial del distrito de Huancayo.

El tamaño muestral es de tipo no probabilística, equivalente a 196 micro empresas seleccionadas de acuerdo al número de establecimientos comerciales por giro de negocio, es decir se priorizó aquellas MYPES que están en actividad en mayor número, a las cuales se aplicó un cuestionario estructurado con preguntas cerradas.

## RESULTADOS

El 73% de las micro empresas han obtenido un financiamiento de capital de trabajo y el 27% no han obtenido un financiamiento en el 2011, según la Tabla N° 1. Asimismo el 42% de las micro empresas afirma que la restricción principal para acceso al financiamiento en las instituciones financieras en el momento de su solicitud es la exigencia de múltiples requisitos; luego, el 30% afirma que el acceso está supeditado a la presentación de garantías, un 22% considera que la tasa de interés es elevada y el 6% manifiesta otras razones, ver Tabla N° 2.

El 49% manifiesta que fue importante la formalización de sus comercios para tener acceso al financiamiento, el 30% considera que también es necesario poseer activos que represente garantía a favor del comercio, 18% considera necesario la capacitación en gestión empresarial, con ello se puede mostrar la relación que existe en la implementación de políticas en los comercios que permitan a cada una de ellas tener la facilidad de poder acceder al financiamiento de capital de trabajo, ver Tabla N° 3.

## DISCUSIÓN

En este momento hay un gran número de micro y pequeña empresa que tienen acceso a financiamiento externo con alguna institución del sistema financiero, representado por el 73% de la muestra, lo cual nos indica una nueva realidad en cuanto a la investigación realizada por la oficina de Dirección de Empleo y Formación Profesional de la Región de Junín. Toda vez que en esa investigación se sustenta que: "Un buen número de MYPES tienen dificultades para acceder al financiamiento, debido a que las entidades e intermediarias financieras fijan requisitos rígidos con exigencias que no está al alcance las MYPES". Ello obedece a que la población empresarial es formal en un 87%, de los cuales el 59% son empresas con personería jurídica y 41% naturales.

Entonces, si la investigación realizada por la oficina de Dirección de Empleo y Formación Profesional de la Región de Junín daba a conocer una serie de dificultades por las cuales las MYPES no podían acceder a un financiamiento, la pregunta es ¿Cuáles son esas dificultades?, la misma que se responde en la investigación realizada por la región Junín de la siguiente manera; "las razones, es que hay temor al riesgo financiero, no tiene la capacidad de pago y garantía, y el interés es muy alto".

Así mismo, esas dificultades expuestas en el párrafo anterior hoy, son en la gran mayoría de MYPES superadas, demostrándolo con las siguientes razones: La primera es que la tasa de interés que hoy en día pagan por un financiamiento es el accesible a su capacidad de pago, y esto se debe a que los volúmenes prestados en el sector microfinanzas son muy grandes y la cantidad de micro y pequeñas empresas responden a ello, debido a la creación y formalización de muchos de empresas.

La segunda es la autorización de la operatividad de muchas entidades financieras y micro financieras en la región y la ciudad, lo cual promueve la oferta crediticia al financiamiento de capitales de

trabajo, con el objetivo de colocar sus créditos y acompañamiento en la utilización de los mismos con la finalidad de minimizar la morosidad.

La tercera es el alto grado de formalidad que experimenta el sector comercio, representado por el 87% de los encuestados, que representando una ventaja al momento de solicitar un financiamiento, con ello las instituciones del sistema financiero o cualquier otra fuente (informal) puede cerciorarse de la existencia de dicho comercio. Dicha crecimiento de la formalidad es que relacionado básicamente al sistema tributario, que en su mayoría se convirtieron en contribuyentes adscritos al NUEVO RUS (RUS), que con lleva a un limitado acceso de financiamiento entre S/. 2 000,00 a 3 000,00 nuevos soles. Pero que se demuestra con ello el acceso al crédito de MYPES.

Cuarta y última, la relación que existe en la implementación de políticas en los comercios; que se evidencia con el crecimiento de la formalidad como política generalizada y de fácil trámite, la política financiera de sustentar índices de gestión con la puesta en garantía de activos (mercaderías, muebles y enseres, unidades de transporte y equipos) con ello evidencian la garantía y gestión de la rotación de los activos en la optimización de los recursos y generación de flujos futuros de recursos financieros, también es bueno mencionar que un grupo de comerciantes consideran válido la capacitación en gestión empresarial que básicamente la reciben de sus acreedores que ha logrado minimizar en cierto grado la morosidad, porque se cuida el uso del financiamiento en la compra y comercialización de los productos y servicios usando herramientas de gestión modernas y acordes al giro.

Las conclusiones a las que se llegó después del proceso de investigación es que la dificultad advertida de limitaciones al acceso al crédito, por la informalidad, las tasas de interés muy altas y falta de garantías, son realmente superadas por los comerciantes en su afán de buscar financiar su

necesidades de capital de trabajo, en base a la implementación de políticas adecuadas y las instituciones financieras en su afán de cobertura de colocación de créditos, mediante la filosofía de "inclusión financiera", por lo tanto la implementación de políticas y el crecimiento de la oferta crediticia ha contribuido a la bancarización de un número importante de MYPES del sector comercio del distrito de Huancayo, que por lo tanto ahora surge la necesidad nuevas investigaciones relacionadas a costos financieros, la rentabilidad y la capacidad de negociación de opciones atractivas de crédito.

### Agradecimientos

Al MBA Wilder Sergio Hilario Aquino, Asesor del presente trabajo de investigación. Asimismo a la Mg. Virginia Navarro Salvador por sus aportes metodológicos y a los estudiantes Viviana Fernández, Evelyn Quispe, Sheyla Pomazunco, Norma Gutiérrez, por el trabajo de campo realizado como parte de sus labores de proyección social en la Universidad Continental.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

1. Dirección Regional de Trabajo y Promoción del Empleo de Junín. Plan Regional de Promoción y Formalización para la Competitividad y Desarrollo de las MYPES de Junín. Junín: Dirección de Empleo y Formación Profesional; 2005.
2. Gomero N. Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las pymes textiles en Lima Metropolitana de 1990 al 2000. Lima: UNMSM; 2003.
3. Instituto Nacional de Estadística e Informática. Censo Económico 2008. Perú, 2008.a perspectiva crítica. Buenos Aires: Paidós; 2005.p

Correo electrónico:

sagitario\_28\_jota@hotmail.com  
analy194@hotmail.com